

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	GENTERA
RAZÓN SOCIAL	GENTERA, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	México, Ciudad de México

ASUNTO

GENTERA anuncia sus resultados consolidados auditados del cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre 2018.

EVENTO RELEVANTE

GENTERA
REPORTA RESULTADOS DEL 4T18

México, Ciudad de México - 26 de febrero 2019 GENTERA S.A.B. de C.V. ("GENTERA" o "la Compañía") (BMV: GENTERA*) anuncia sus resultados consolidados auditados del cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre 2018. Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.).

Resumen 4T y ejercicio completo 2018:

- La Cartera Total aumentó un 11.4% a Ps. 35,725 millones, comparado con el 4T17 y 7.5% comparado con el 3T18. Por subsidiaria la cartera quedó distribuida de la siguiente manera:
 - Banco Compartamos S.A. I.B.M. en México con Ps. 23,127 millones, un incremento de 5.6% comparado con 4T17 y un aumento de 3.7% comparado con 3T18.
 - Compartamos Financiera en Perú con Ps. 11,928 millones, un incremento de 24.4%, comparado con el 4T17; y
 - Compartamos S.A. (Guatemala) con Ps. 670 millones, un crecimiento de 15.6%, comparado con el 4T17.
- La Utilidad Neta en el 4T18 fue de Ps. 708 millones, un incremento de 88.8% comparado con la utilidad de Ps. 375 millones en el 4T17, y una caída de 3.7% comparado con los Ps. 735 millones alcanzados en el 3T18. La Utilidad Neta por acción (UPA) en el 4T18 fue de \$0.44.
- El Margen Financiero después de provisiones en el 4T18 alcanzó Ps. 4,333 millones, un incremento de 10.1% comparado con el mismo periodo del año anterior; mientras que el MFAR resultó en 42.3%.
- ROE quedó en 15.9%, comparado con 8.9% logrado en el 4T17.
- ROA quedó en 5.8%, comparado con 3.5% logrado en el 4T17.
- La cartera vencida consolidada para el 4T18 quedó en 2.73%, comparada con el 3.26% del 4T17.
- El índice de eficiencia para el 4T18 fue de 81.6%, comparado con 89.2% alcanzado en 4T17.
- El 26 de febrero de 2019, el Consejo de Administración aprobó proponer en la Asamblea de Accionistas, que se celebrará en abril de 2019, el pago de un dividendo ordinario equivalente a Ps. 593 millones, el cual se distribuirá entre las acciones en circulación a la fecha de pago, misma que deberá ser antes del 31 de julio de 2019. El Consejo también señaló durante su reunión que se analizará el pago de un dividendo extraordinario durante la sesión de Consejo de octubre del presente año.

FECHA: 26/02/2019

Resultados e Indicadores Financieros

1) En el 4T18, 3,196,675 clientes de crédito y 219,526 clientes de Ahorros, Remesas y Productos de Seguros. En esta tabla, los empleados de Banco Compartamos incluyen empleados de ATERNA, YASTÁS e INTERMEX.

* La cartera y el resultado neto se expresan en millones (Pesos Mexicanos)

** Algunas oficinas de Servicio en México se están transformando en Sucursales. 91 sucursales están dentro de una oficina de servicio (misma ubicación)

Enrique Majós Ramírez, Director General de GENTERA, comentó:

Los resultados obtenidos durante el 4T18 nos permitieron superar los objetivos establecidos originalmente para 2018, destacando el crecimiento anual del 11.4% en la cartera de crédito debido a mejoras en el servicio y una mejor oferta de valor para los clientes, que a su vez nos permitió finalizar con un sólido incremento en clientes de crédito, atendiendo a más de 3.4 millones de clientes en los 3 países en los que operamos con los diferentes productos y servicios financieros que ofrecemos.

Al 31 de diciembre de 2018, Gentera tenía una red de 739 oficinas de servicio, 231 sucursales bancarias y un personal de más de 22 mil empleados que se distribuían en todo México, Perú y Guatemala. Las subsidiarias de GENTERA continuaron fortaleciendo su desempeño: i) COMPARTAMOS, el banco y las compañías financieras, registraron su mayor cartera histórica con Ps. 35,725 millones; ii) ATERNA concluyó el 4T18 con más de 5.3 millones de políticas activas; iii) YASTAS sumó 3.9 millones de transacciones, de las cuales 1.4 millones fueron financieras; iv) INTERMEX procesó más de Ps. 6,600 millones en remesas durante este 4T18.

Antes de cerrar, me gustaría mencionar de nuestros esfuerzos para lograr una mayor inclusión financiera, dentro de un mercado históricamente desatendido por la banca tradicional, están alineados con los programas de la nueva administración en México, lo que nos motiva a continuar trabajando arduamente para brindar oportunidades de desarrollo a través de soluciones financieras.

En Gentera, estamos convencidos de que nuestra principal fortaleza una vez más es la calidad del servicio que brindamos, lo que nos da la confianza para continuar avanzando durante 2019 en nuestro objetivo de llegar a un mayor número de clientes y apoyar el cumplimiento de sus sueños, generando valor compartido.

FECHA: 26/02/2019

Análisis y Resultados de la Operación 4T18

Estado de Resultados

El siguiente análisis de los Estados Financieros de GENTERA se realiza con cifras consolidadas. Las comparaciones se calculan comparando los resultados del cuarto trimestre 2018 contra el cuarto trimestre 2017, salvo que se especifique lo contrario. El lector debe tener en consideración las fluctuaciones del tipo de cambio en los periodos comparados.

Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses alcanzaron en el 4T18 Ps. 5,575 millones, lo que representa un incremento de 6.0% comparado con el 4T17. El aumento de los ingresos por intereses observado este periodo, es relevante, ya que es el primer resultado positivo después de 4 trimestres consecutivos de contracciones anuales. El crecimiento fue impulsado por: i) el crecimiento de 5.6% en la cartera de microcrédito de México en comparación con el 4T17; ii) la fuerte contribución de nuestra subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que continuó reflejando una sólida evolución con un crecimiento de 24.4% en su cartera de crédito, lo que llevó a un crecimiento de 32.8% en los ingresos por intereses.

Banco Compartamos representa el 64.7% del portafolio y el 78.4% del ingreso por intereses de GENTERA, comparado con 68.3% y 82.3% del 4T17.

Los modelos de negocio de sus tres principales subsidiarias, varían en el saldo promedio por cliente (Banco Compartamos con Ps. 9,307; Compartamos Financiera con Ps. 19,549; y Compartamos en Guatemala con Ps. 6,602). La diferencia en el saldo promedio se debe a la participación del crédito grupal y crédito individual en la cartera de las diferentes subsidiarias. El rendimiento de la cartera en GENTERA cerró en 63.9%.

Los gastos por intereses se ubicaron en Ps. 493 millones, un incremento de 40.1% comparado con el 4T17. Este movimiento es explicado principalmente por; 1) el incremento en la tasa interés de referencia en México; 2) la liquidez adicional que tomó Banco Compartamos en noviembre de 2018 con el fin de mitigar una potencial volatilidad en los mercados; 3) y el aumento de los pasivos en la subsidiaria en Perú para fondear el sólido crecimiento de la cartera de dicho país. A continuación, se explica con mayor detalle:

- El costo de fondeo para Compartamos Banco al 4T18, considerando captación tradicional y créditos interbancarios, totalizó en 7.6% comparado con el 7.1% del 4T17. Los gastos por intereses ascendieron a Ps. 348 millones, lo que representa un incremento de 48.1% al compararlo con Ps. 235 millones del 4T17. Actualmente el 53.8% de los pasivos (certificados bursátiles y préstamos bancarios) están pactados a tasa fija.
- Compartamos Financiera en Perú incrementó su gasto por interés en 13.8% a Ps. 143 millones comparado con el 4T17, un crecimiento menor al 19.4% del crecimiento de pasivos para fondear el portafolio. Esto fue posible gracias un descenso en la tasa de referencia en Perú, pasando de 3.50% en septiembre de 2017 a 2.75% a septiembre de 2018, resultando en un costo de fondeo de 5.54% comparado con el 5.92% en el 4T17.

El Margen de Interés Neto (MIN) para el 4T18 fue de 49.7%, una disminución de 4.4 p.p. respecto al 54.1% del 4T17. Este resultado es principalmente explicado por; 1) una cartera crediticia promedio menor en el 4T18, en comparación con una mayor cartera crediticia alcanzada en los últimos días del cuarto trimestre (mediados de diciembre); 2) como se explicó con anterioridad, durante los últimos días de noviembre de 2018, con un enfoque prudente, Banco Compartamos decidió tener

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

liquidez adicional en sus cuentas; 3) una menor participación de Banco Compartamos en el portafolio consolidado de Gentera, pasando de 68.3% en 4T17 a 64.7% en 4T18. Como consecuencia de la dinámica explicada anteriormente, 1) Se registró un menor ingreso por intereses en el período debido a la nueva participación que cada subsidiaria tiene en la cartera consolidada. y 2) la liquidez adicional aumentó el nivel de "activos productivos" y, por lo tanto, se impactó el MIN.

Las provisiones por riesgo crediticio fueron de Ps. 749 millones en el trimestre, Ps. 221 millones o 22.8% menor a lo mostrado en el 4T17; este nivel de provisiones se dio a consecuencia de la mejora en la mora temprana (entre 7 y 90 días). El nivel de provisiones se basa en la regulación y metodología de la CNBV, la cual señala diferentes niveles en base a las características del producto.

El ingreso financiero después de provisiones ascendió a Ps. 4,333 millones, un incremento del 10.1% al compararse con los Ps. 3,935 millones reportados en el 4T17. Como se ha explicado en reportes previos, la calidad de los activos ha ido mejorando, por lo que Gentera continuó beneficiándose de dichas mejoras.

Como resultado de lo antes citado y dado el aumento en la liquidez de Banco Compartamos en México, el margen de interés neto después de provisiones (MIN=Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 4T18 fue de 42.3%, comparado con 43.4% del 4T17. Cabe destacar que la subsidiaria de GENTERA, Banco Compartamos, incrementó su posición de efectivo durante el mes de noviembre de 2018, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad. Esta liquidez adicional impactó en el MIN antes y después de las provisiones, ya que el rendimiento promedio de los activos aumentó sustancialmente.

El efecto neto entre las comisiones cobradas y pagadas al 4T18 ascendió en Ps. 250 millones, lo que representa un decremento de Ps. 32 millones o 11.4% comparado con el efecto neto de Ps. 282 millones obtenido en el 4T17, y se explica en base a lo siguiente:

Las Comisiones y tarifas cobradas, al 4T18 disminuyeron 3.2%, a Ps. 367 millones, comparados con el 4T17. Este concepto refleja los siguientes rubros: i) comisiones por atraso de pagos de Compartamos Banco; ii) comisiones generadas por YASTÁS, ATERNA e INTERMEX; y iii) comisiones generadas en Compartamos Financiera. La siguiente tabla muestra los resultados consolidados de las diferentes subsidiarias.

Comisiones y tarifas pagadas crecieron 20.6% o Ps. 20 millones, a Ps. 117 millones, comparados con el 4T17. La razón principal de dicho incremento fue que en Compartamos Banco le estamos dando la flexibilidad a los clientes de usar canales alternativos. Sin embargo, en el 4T18 el 71.3% de los desembolsos y el 31.9% de las recuperaciones de Banco Compartamos se realizaron en canales de GENTERA. Esperamos que esta participación cambie debido a la flexibilidad ofrecida a los clientes de Compartamos de realizar sus desembolsos y pagos en diferentes canales. Este concepto refleja principalmente los siguientes rubros: i) comisiones pagadas de Banco Compartamos a terceros y ii) comisiones relacionadas a la operación de YASTÁS e INTERMEX.

La siguiente tabla muestra los resultados consolidados de las diferentes subsidiarias.

FECHA: 26/02/2019

El Resultado por Intermediación fue de Ps. 14 millones durante el 4T18.

Otros Ingresos/Egresos de la operación durante el 4T18 representaron un ingreso de Ps. 25 millones. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes.

Los gastos operativos fueron Ps. 3,773 millones, un incremento de 1.6% comparado con los Ps. 3,712 millones del 4T17. Dicho incremento está relacionado al gasto en personal. Los colaboradores y la infraestructura típicamente representan entre el 75% al 80% de los gastos operativos, como se explica en los siguientes párrafos.

En su conjunto, las subsidiarias de Genera cuentan con una base de 22,062 colaboradores, 1.1% menor al compararse con el 4T17; la principal contracción proviene de Banco Compartamos en México.

- Salarios y beneficios representaron aproximadamente Ps. 2,289 millones o 60.7% de los gastos de operación.
- Al 4T18, la compañía tenía 496 oficinas de servicio y 231 sucursales en México, 94 oficinas de servicio en Perú y 58 en Guatemala, que en conjunto suman 879 oficinas de servicio y sucursales. En conjunto, los gastos relacionados a las oficinas de servicio y sucursales representan Ps. 559 millones o el 14.8% del total de los gastos operativos.
- Otros Proyectos estratégicos y servicios de consultoría como: i) la plataforma ERP de SAP; ii) YASTÁS y Fiinlab; y, iii) estrategias para mejorar el servicio al cliente, en su conjunto representan Ps. 660 millones o 17.5% de los gastos operativos del 4T18.
- Las campañas de mercadotecnia representaron Ps. 265 millones o 7.0% de los gastos operativos durante el 4T18; incluyendo las inversiones relacionadas con el nuevo programa de lealtad "Clientazo" en Banco Compartamos, el cual representó Ps. 165 millones para el 4T18.

La Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas, representó un ingreso de Ps. 56 millones, comparado con la pérdida de Ps. 5 millones en el 4T17. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

La utilidad neta consolidada para el 4T18 fue de Ps. 708 millones, un incremento de 88.8% comparado con Ps. 375 millones del 4T17.

En el 4T18 Compartamos Banco representó el 60.5% de la utilidad de GENTERA, mientras que Compartamos Financiera en Perú representó 17.8%; el 21.7% restante proviene de las otras subsidiarias el grupo.

GENTERA concluyó este año con un ingreso neto acumulado de Ps. 2,990 millones (incluyendo la utilidad neta recurrente de Ps. 2,804 millones y no recurrente de Ps. 187 millones), lo que representa un crecimiento de 1.8% en comparación con la utilidad neta acumulada al cierre de 2017.

Balance General

Disponibilidades y otras inversiones alcanzaron Ps. 8,727 millones durante el 4T18. Este nivel de liquidez es suficiente para solventar el crecimiento de cartera, amortizaciones de pasivos, y gastos operativos para los próximos 30 días. Es importante señalar que Banco Compartamos decidió adquirir liquidez adicional para su cuenta al final del cuarto trimestre, para mitigar la volatilidad potencial en el mercado. Al cierre del 4T18, el 62.0% de esta posición corresponde a Banco Compartamos, con Ps. 5,411 millones invertidos en activos de alta liquidez. El diferencial se encuentra en cuentas de GENTERA a través de sus diferentes subsidiarias.

La cartera total alcanzó Ps. 35,725 millones durante el 4T18, cifra 11.4% mayor que el 4T17. La cartera está distribuida de la siguiente manera: Banco Compartamos representa 64.7%; Compartamos Financiera en Perú representa 33.4%, y Compartamos Guatemala 1.9%.

Banco Compartamos siguió tomando acciones durante el trimestre para mejorar la experiencia del cliente, entre otras iniciativas con el propósito de apuntalar la calidad del servicio al cliente. Durante el trimestre, Banco Compartamos continuó recibiendo algunos beneficios de diferentes iniciativas aplicadas en meses previos; como el incremento en el número de clientes.

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

El índice de cartera vencida (CV) para el 4T18 cerró en 2.73%, una notable mejora comparado con el 3.26% reportado en el

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

4T17, y un ligero deterioro comparado con el 2.60% del 3T18. La CV ha ido disminuyendo gracias a una mejora en los procesos de originación; mejoras en niveles de servicio y un adecuado monitoreo del desempeño de los clientes.

Cabe destacar que las expectativas de GENTERA a corto y mediano plazo, considerando los diferentes productos de perfil de riesgo en la cartera y los efectos de una mayor competencia en algunas regiones de México, hará que en los próximos años los NPL se muevan ligeramente por encima del nivel alcanzados en el 4T18. Es importante señalar que Banco Compartamos cuenta con una política de castigos para los préstamos que presentan más de 180 días de atraso.

Razones e Indicadores Financieros

El índice de cobertura al 4T18 se ubicó en 288.1%, el cual está en cumplimiento con la regulación aplicable y la nueva mezcla de portafolio.

El Crédito Mercantil acumuló Ps. 933 millones derivado de la adquisición de Compartamos Financiera e INTERMEX; las cuales están registradas como activos.

ROAE/ROAA

GENTERA alcanzó un retorno sobre capital promedio (ROAE) al 4T18 de 15.9%, comparado con 8.9% del 4T17. El retorno sobre activos promedio (ROAA) al 4T18 fue de 5.8%, comparado con 3.5% del 4T17.

El ROAE de 2018 fue de 17.1%, mientras que el ROAA fue de 6.3% en el mismo periodo, comparado con el 17.7% y 7.0% registrado en 2017, respectivamente.

Otros Datos Relevantes 4Q18:

- Con más de 1.6 millones de cuentas de débito, los depósitos de clientes en Banco Compartamos alcanzaron Ps. 2,257 millones, entre depósitos a la vista y plazo fijo, creciendo alrededor de 28.2% comparados con los Ps. 1,760 millones alcanzados el 4T17.
- YASTÁS realizó más de 3.9 millones de transacciones durante el 4T18, de las cuales 1.5 millones fueron transacciones financieras. Al cierre del 4T18 YASTÁS contaba con 3,066 afiliados, 10.3% más que en 4T17.
- ATERNA con operaciones en México, Perú y Guatemala, cerró el trimestre con cerca de 5.3 millones de pólizas de seguro de vida activas.

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

- INTERMEX cuenta con una red de más de 2,700 corresponsales, los cuales procesaron más de Ps. 6,600 millones en pagos de remesas; esto representa un crecimiento de 10% comparado con el resultado en el 4T17.
- Al cierre del 4T18, fueron compradas acciones a través del Fondo de Recompra restablecido el 20 de abril de 2018. Las acciones en circulación al 31 de diciembre 2018 sumaron 1,595,853,528.
- En el último trimestre de 2018, la Fundación Gentera llevó a cabo diferentes iniciativas de responsabilidad social para beneficiar a 50,000 personas a través de alianzas con otras organizaciones de la sociedad civil, principalmente aquellas con proyectos educativos cuyo objetivo es impulsar el bienestar de las personas. Además, el 25% de los empleados de Gentera dedicó 27,000 horas de trabajo de voluntariado para beneficiar a 30,000 personas.

GENTERA
Estado de Resultados Consolidado
Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

GENTERA
Balance General Consolidado
Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

FECHA: 26/02/2019

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2018 (4T18) de Banco Compartamos S.A. I.B.M. ("Banco Compartamos" o "El Banco"), principal subsidiaria de GENTERA en México. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y en apego a lo establecido por la CNBV.

Resultados e Indicadores Financieros

Resumen 4T18:

- La cartera total para el 4T18 alcanzó Ps. 23,627 millones, distribuido de la siguiente manera:
- La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 23,127 millones, un incremento de 5.6% comparado con la cartera de microcrédito del 4T17.
- Crédito comercial otorgado por Ps. 500 millones
- La cartera vencida para el 4T18 quedó en 2.59%, comparado con el 3.28% reportado en el 4T17.
- La utilidad neta en el 4T18 alcanzó Ps. 428 millones, un incremento de 67.8% comparado con los Ps. 255 millones del 4T17.
- El índice de capitalización fue de 31.0%.
- El ROA del 4T18 fue de 5.8%, comparado con 3.7% del 4T17; y el ROE del 4T18 fue de 15.9%, comparado con el 8.7% del 4T17.

Resultados de la Operación

z

Los ingresos por intereses alcanzaron Ps. 4,369 millones en el 4T18, 1.0% y 3.3% mayor al reportado en el 4T17 y 3T18, respectivamente, resultado del crecimiento registrado en la cartera de crédito al cierre del 4T18.

FECHA: 26/02/2019

El costo de fondeo ascendió a 7.6% en el 4T18 comparado con 7.1% en el 4T17. El rubro de gastos por intereses alcanzó los Ps. 348 millones, lo que representa un incremento de 48.1% al compararlo con Ps. 235 millones del 4T17. Este aumento se explica por la liquidez adicional que tomó Banco Compartamos durante el mes de noviembre de 2018 con el fin de mitigar una potencial volatilidad en los mercados; y el incremento en la tasa interés de referencia.

Cabe destacar que al final del trimestre, el 53.8% de los pasivos de Banco Compartamos se encontraban contratados a tasa fija.

Como resultado de lo anterior, el margen financiero alcanzó de Ps. 4,021 millones, un ligero decremento de 1.7% comparado con el 4T17.

La estimación preventiva para riesgos crediticios resultó en Ps. 562 millones, una contracción de 32.7% comparado con los Ps. 835 millones en el 4T17, derivado de la mejora en la cartera vencida "por debajo de los 90 días".

El ingreso financiero después de provisiones quedó en Ps. 3,459 millones, un incremento de 6.3% comparado con Ps. 3,254 millones reportados en el 4T17.

El margen de interés neto después de provisiones (MIN=Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 4T18 fue de 51.6%, comparado con 54.1% del 4T17. El NIM después de provisiones en el 4T18 es similar al 52.3% en el 3T18. Estos menores niveles de NIM se atribuyen principalmente al mayor saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, mayores gastos por intereses y un rendimiento ligeramente menor en la cartera de Banco Compartamos en el 4T18. La liquidez adicional impactó al NIM antes y después de las provisiones, ya que los activos de rendimiento promedio aumentaron sustancialmente al final del cuarto trimestre.

Resultado de la Operación

- Las comisiones y tarifas cobradas se ubicaron en Ps. 242 millones durante el 4T18, avanzando 1.7%. Este rubro es constituido principalmente por las cuotas y cargos que se hacen a clientes por pagos tardíos, representando 26.7% del ingreso, así como las comisiones por la venta de seguro de vida voluntario a clientes del Banco, representando 65.4%; el 7.9% restante es resultado de comisiones por pagos en canales alternos y otras comisiones.
- Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a Ps. 128 millones, un incremento de 13.3% comparado con el 4T17. Este rubro refleja principalmente i) comisiones pagadas a Bancos por desembolso y recepción de pagos, representando el 19.3%; ii) 36.9% por comisiones pagadas a canales alternativos, iii) 11.5% de seguro de vida gratis incluido en el producto "Crédito Mujer" iv) 32.3% comisiones por exclusividad YASTÁS y otras comisiones.
- Otros egresos/ingresos mostró un egreso de Ps. 27 millones, esta línea refleja ingresos y/o egresos no recurrentes.
- Los gastos operativos al cierre del 4T18 alcanzaron Ps. 3,056 millones, disminuyendo 1.0% comparado con el 4T17; éste decremento es atribuido principalmente a i) la operación de sucursales, ii) salarios y beneficios para empleados, y iii) la ejecución de iniciativas estratégicas y esfuerzos de mercadeo.

Resultado Neto

Banco Compartamos registró una utilidad neta de Ps. 428 millones, que comparada con la utilidad recurrente correspondiente al 4T17 representó un incremento de 67.8%.

FECHA: 26/02/2019

Balance General

Disponibilidades y otras inversiones aumentó 100.8%, al comparar los Ps. 5,411 millones del trimestre con los Ps. 2,695 millones del 4T17. La práctica es contar con la liquidez necesaria para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos, y crecimiento de la cartera de Banco Compartamos para los siguientes 30 días; y los recursos adicionales adquiridos a finales de noviembre de 2018 para mitigar cualquier posible volatilidad. El efectivo y otras inversiones son invertidos en instrumentos de corto plazo, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos.

Cartera de Créditos

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida

La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 23,127 millones en el 4T18, un incremento de 5.6% comparado con Ps. 21,908 millones reportados en el 4T17. La cartera se incrementó 3.7% comparado con el 3T18, cuando se ubicó en Ps. 22,298 millones; dicho desempeño es consistente con nuestras expectativas de mejores dinámicas de la cartera de crédito en el segundo semestre de 2018.

El saldo promedio por cliente al 4T18 fue de Ps. 9,307, un incremento de 4.4% comparado con Ps. 8,916 en el 4T17.

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

Los productos de crédito ofrecidos por el Banco están separados en dos categorías (Metodología grupal e Individual)

1. La Metodología Grupal (Crédito Mujer y Crédito Comerciante) representó el 76.0% de la cartera total en el 4T18. La cartera vencida representó 2.07%; comparada con el 2.39% que registró en el 4T17.
2. La Metodología Individual (Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora) representó el 24.0% de la cartera total en el 4T18. La cartera vencida se ubicó en 4.25%, menor al 5.72% registrado en 4T17.

El índice de cartera vencida (CV) para el 4T18 cerró en 2.59%, una mejora comparado con 3.28% reportado en el 4T17. La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. En el 4T18 se castigaron Ps. 434 millones, un decremento de 59.6% o Ps. 639 millones comparado con el 4T17.

Al cierre del 4T18, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 225.1%, mayor al compararlo con el 211.5% del 4T17. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales (ahora los créditos se apegan a las reglas que aplican a 'Créditos Personales' en lugar de Créditos Consumo no Revolvente 'otros').

La estimación preventiva para riesgos crediticios por calificación tiene la siguiente distribución:

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" vigente, en la Sección Quinta, Artículo 129, Párrafo II, a partir de julio de 2013. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios continúan siendo suficientes para cubrir la cartera de crédito vencida. La cobertura reportada en el 3T18 considera las modificaciones a las "Disposiciones de carácter general aplicables a las

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

instituciones de crédito" publicada en el DOF (Diario Oficial Federación) en 6 de enero 2017. Su efecto inicial se constituyó el 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a la regulación aplicable.

Pasivos Totales

Durante el 4T18, los pasivos totales alcanzaron Ps. 19,956 millones, 23.2% mayor que los Ps. 16,201 millones reportados en el 4T17. Estos recursos están denominados en su totalidad en pesos mexicanos, por lo que no existe exposición cambiaria.

Banco Compartamos cuenta con un fondeo diversificado. Actualmente financia los activos con las siguientes alternativas:

i) Certificados Bursátiles de largo plazo: Banco compartamos es un emisor de deuda recurrente. Al 31 de diciembre 2018, las emisiones vigentes ascienden a Ps 8,050 millones.

ii) Fuerte Base de Capital: El 35.1% de todos los activos son fondeados por capital contable.

iii) Líneas de créditos bancarias: Banco Compartamos tiene Ps. 8,289 millones en pasivos con los diferentes Bancos (Banca múltiple y Banca de Desarrollo).

iv) Depósitos: Para el 4T18, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron Ps. 2,257 millones, 28.2% mayor a los Ps. 1,760 millones del 4T17, generados por más de 1.6 millones de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 4T18 alcanzó en 31.0%, comparado con el 36.9% del 4T17, lo que refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y por encima del Sistema Financiero Mexicano. Banco Compartamos reportó Ps. 9,563 millones en Tier I, y activos ponderados por riesgo por Ps. 30,810 millones.

?

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados
Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Balance General
Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

Compartamos Financiera (Perú)

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2018 (4T18) de Compartamos Financiera, subsidiaria de GENTERA en Perú. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.). El lector debe considerar los movimientos del tipo de cambio en el periodo de comparación.

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

Nota: Es importante resaltar al lector que el análisis y las cifras aquí expresadas se apegan a los principios de contabilidad en México y en base a la regulación de la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). Estas cifras no son comparables con los estados financieros presentados a la SBS en Perú, ya que éstos se apegan a la regulación peruana.
Resultados e Indicadores Financieros

Cifras reportadas bajo las Normas Contables Mexicanas.

*Cartera e Ingresos Netos están expresados en millones de pesos, con su correspondiente tipo de cambio para cada trimestre.

Resumen 4T18:

- La cartera de crédito total alcanzó Ps. 11,928 millones, 24.4% mayor comparado al 4T17.
- La cartera vencida para el 4T18 mejoró a 2.94% comparado con el 3.09% reportado en el 4T17.
- Al cierre del 4T18 se atendieron 610,167 clientes, un incremento de 27.8% comparado con 4T17.
- El producto Crédito Mujer en Perú representó el 71.2% de los clientes o 434,610 clientes, un incremento de 34.9% de clientes atendidos en el 4T17.
- Compartamos Financiera finalizó el trimestre con un total de 94 oficinas de servicio, 15 oficina más que en el 4T17.

Compartamos Financiera (Perú)

Estado de Resultados

Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

Compartamos Financiera (Perú)

Balance General

Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

Eventos Relevantes



FECHA: 26/02/2019

Compartamos, S.A. (Guatemala)

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2018 (4T18) de Compartamos, S.A. ("Compartamos S.A."), subsidiaria de GENTERA en Guatemala. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y con base a los principios de contabilidad en México y en apego a la regulación aplicable. El lector debe considerar los movimientos del tipo de cambio en el periodo de comparación.

Resultados e Indicadores Financieros

*Cartera e Ingresos Netos están expresados en millones de pesos, con su correspondiente tipo de cambio para cada trimestre.

Tipo de Cambio 31 de diciembre 2018 GTQ/USD: 7.74

Tipo de Cambio 31 de diciembre 2018 MXN/USD: 19.65

Fuente: Banco de Guatemala y Banco de México.

Resumen 4T18:

- La cartera de crédito total alcanzó Ps. 670 millones, 15.6% más que en el 4T17.
- La utilidad neta fue de Ps. 21.7 millones, en comparación con los Ps. 7.1 millones ganados en el 4T17.
- La cartera vencida para el 4T18 se situó en 3.66%, una mejora comparado con el 5.38% reportado en el 4T17.
- En el 4T18 el número de clientes alcanzó los 101,479, un incremento de 9.6% comparado con el 4T17.

Compartamos, S.A. (Guatemala)

Estado de Resultados

Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

Compartamos, S.A. (Guatemala)

Balance General

Para el periodo concluido el 31 de diciembre 2018

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

FECHA: 26/02/2019

Cifras expresadas en millones de pesos, con su correspondiente tipo de cambio para cada trimestre.

Sobre GENTERA

GENTERA, S.A.B. de C.V. es una compañía tenedora de acciones, cuyo objetivo es promover, organizar y administrar, todo tipo de compañías, nacionales e internacionales, sujeto a sus políticas de inversión. GENTERA se fundó en 2010 y está ubicada en la Ciudad de México. Las acciones de GENTERA comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. el 24 de diciembre de 2010 bajo la clave de cotización COMPARC*. El 2 de enero de 2014, la clave de cotización se actualizó a GENTERA*.

Sobre eventos futuros

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de GENTERA, S.A.B. de C.V. de las circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la compañía y resultados financieros. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea" y otras expresiones similares, relacionadas con la Compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a la declaración o el pago de dividendos, la implementación de la operación principal y estrategias financieras y los planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o las tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas. Tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales.